



## AVIS AUX MEMBRES

N<sup>o</sup> 2008 - 028

Le 3 avril 2008

### **PARAMÈTRES DE COUVERTURE FINANCIÈRE POUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE LA BOURSE DE MONTRÉAL ET LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS DU MARCHÉ HORS COTE**

Conformément à la Règle A-7, la CDCC effectue régulièrement une mise à jour de ses paramètres de couverture financière :

- intervalles de garantie ;
- marge sur transactions appariées (plus communément appelées « Spreads ») pour les contrats à terme ;
- marge sur transactions de type « Butterfly » consécutif et non consécutif pour le contrat BAX;
- réduction de marge sur transactions appariées entre groupes combinés (plus communément appelées « Inter-commodity Spreads ») pour les contrats à terme CGB - CGZ et CGB - LGB.

Les paramètres mis à jour entreront en vigueur lors du traitement des transactions du 9 avril 2008.

Pour toute information complémentaire, veuillez communiquer avec le Département de Gestion des Risques au (514) 871-4949 poste 505.

Michel Favreau  
Premier vice-président et chef de la Compensation

---

**Corporation canadienne de compensation de produits dérivés**

65, rue Queen Ouest	800, square Victoria
Bureau 700	3 <sup>ème</sup> étage
Toronto, Ontario	Montréal (Québec)
M5H 2M5	H4Z 1A9
Tél. : 416-367-2463	Tél. : 514-871-3545
Télec. : 416-367-2473	Télec. : 514-871-3530

[www.cdcc.ca](http://www.cdcc.ca)



## Intervalles de garantie

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
ABX	Société Aurifère Barrick	12,78 %	13,82 %
ACM.A	Astral Media Inc.	6,69 %	7,77 %
AEM	Mines Agnico-Eagle Limitée	11,60 %	14,38 %
AETu	ARC Energy Trust	7,68 %	8,60 %
AGU	Agrium Inc.	13,18 %	16,20 %
ATA	ATS Automation Tooling Systems Inc.	20,31 %	17,43 %
ATD.B	Alimentation Couche-Tard Inc.	7,67 %	9,09 %
ATZ	ATI Technologies Inc. (Ajusté)	15,74 %	15,88 %
AVM	Anvil Mining Ltd.	15,40 %	12,76 %
AXC	Addax Petroleum Corp.	8,38 %	11,19 %
AZQ	Alcan Inc. (Ajusté)	10,42 %	10,24 %
BAX	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,21 %	0,48 %
BBD.B	Bombardier Inc. (Classe B)	13,78 %	13,11 %
BCB	Cott Corporation	39,56 %	37,62 %
BCE	BCE Inc.	6,21 %	10,94 %
BCQ	BCE Inc. (Ajusté)	5,98 %	10,36 %
BLD	Ballard Power Systems Inc.	16,69 %	16,42 %
BMO	Banque de Montréal	8,17 %	15,55 %
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	6,30 %	10,31 %
BPO	Brookfield Properties Corp.	9,66 %	9,89 %
BVF	Biovail Corporation	10,01 %	12,03 %
CAE	CAE Inc.	8,63 %	10,67 %
CCO	Cameco Corporation	11,23 %	11,69 %
CFP	Canfor Corporation	9,97 %	9,89 %
CG	Centerra Gold Inc.	15,29 %	15,95 %
CGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,75 %	1,61 %
CGZ	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,46 %	1,28 %
CIXu	CI Financial Income Fund (CI Trust)	7,13 %	13,77 %
CLS	Celestica Inc.	12,17 %	12,87 %
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	9,22 %	13,89 %
CMT	Compton Petroleum Corporation	10,00 %	9,72 %
CNQ	Canadian Natural Resources Limited	10,23 %	10,68 %
CNR	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	6,62 %	9,07 %
COSu	Canadian Oil Sands Trust Units	11,10 %	13,95 %
CP	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	8,20 %	8,69 %
CQQ	Canetic Resources Trust (Ajusté)	5,99 %	5,74 %
CSQ	Cognos Incorporated (Ajusté)	6,88 %	6,76 %
CTC.A	Canadian Tire Corporation Limited	9,08 %	8,82 %
DDV	Duvernay Oil Corporation	11,14 %	13,41 %

### Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest	800, square Victoria
Bureau 700	3 <sup>ème</sup> étage
Toronto, Ontario	Montréal (Québec)
M5H 2M5	H4Z 1A9
Tél. : 416-367-2463	Tél. : 514-871-3545
Télec. : 416-367-2473	Télec. : 514-871-3530



Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
DML	Denison Mines Corp	17,09 %	<b>15,94 %</b>
ECA	EnCana Corporation	6,75 %	<b>7,55 %</b>
ELD	Eldorado Gold Corporation	14,51 %	<b>19,55 %</b>
EMA	Emera Incorporated	5,43 %	<b>5,12 %</b>
ENB	Enbridge Inc.	5,93 %	<b>6,77 %</b>
ERFu	Enerplus Resources Fund	7,31 %	<b>6,91 %</b>
ESI	Ensign Energy Services Inc.	10,88 %	<b>13,28 %</b>
FDGu	Fording Canadian Coal Trust	14,92 %	<b>13,96 %</b>
FFH	Fairfax Financial Holdings Limited	9,70 %	<b>11,05 %</b>
FM	First Quantum Minerals Ltd.	16,24 %	<b>14,57 %</b>
FNV	Franco-Nevada Corporation	13,73 %	<b>13,03 %</b>
FNX	FNX Mining Company	13,61 %	<b>14,56 %</b>
FRG	Fronteer Development Group Inc.	15,82 %	<b>27,94 %</b>
FTS	Fortis Inc.	5,81 %	<b>5,82 %</b>
FTT	Finning International Inc.	9,77 %	<b>8,14 %</b>
G	Goldcorp Inc.	12,74 %	<b>14,12 %</b>
GAM	Les Ressources Gammon Lake	22,37 %	<b>21,61 %</b>
GIB.A	Groupe CGI Inc.	9,49 %	<b>8,80 %</b>
GIL	Les Vêtements de sport Gildan Inc.	10,80 %	<b>14,52 %</b>
GNA	Gerdau Ameristeel Corporation	12,82 %	<b>11,91 %</b>
GO .A	Galleon Energy Inc.	9,26 %	<b>12,13 %</b>
GWO	Great West Lifeco Inc.	5,54 %	<b>8,84 %</b>
HBM	HudBay Minerals Inc.	14,04 %	<b>13,06 %</b>
HPX	Highpine Oil & Gas Limited	11,36 %	<b>11,54 %</b>
HSE	Husky Energy Inc.	7,17 %	<b>7,06 %</b>
HTEu	Harvest Energy Trust	9,38 %	<b>8,34 %</b>
HW	Corporation Harry Winston Diamond	11,40 %	<b>11,34 %</b>
HXD	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bear	10,87 %	<b>13,61 %</b>
HXU	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bull	10,92 %	<b>13,88 %</b>
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	6,48 %	<b>9,37 %</b>
IGM	Société Financière IGM Inc.	6,52 %	<b>8,30 %</b>
IMG	IAMGold Corporation	15,23 %	<b>15,58 %</b>
IMN	Inmet Mining Corporation	14,65 %	<b>13,63 %</b>
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	7,21 %	<b>9,37 %</b>
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	16,78 %	<b>16,20 %</b>
K	Kinross Gold Corporation	15,55 %	<b>17,51 %</b>
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	14,77 %	<b>14,64 %</b>
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	8,44 %	<b>6,31 %</b>
LGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de trente ans	3,38 %	<b>2,51 %</b>

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest	800, square Victoria
Bureau 700	3 <sup>ème</sup> étage
Toronto, Ontario	Montréal (Québec)
M5H 2M5	H4Z 1A9
Tél. : 416-367-2463	Tél. : 514-871-3545
Télec. : 416-367-2473	Télec. : 514-871-3530



Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
LUN	Lundin Mining Corp.	19,20 %	<b>14,97 %</b>
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	5,72 %	<b>6,96 %</b>
MDS	MDS Inc.	5,26 %	<b>6,99 %</b>
MFC	Société Financière Manuvie	5,61 %	<b>8,19 %</b>
MG .A	Magna International Inc. (Classe A)	9,55 %	<b>8,60 %</b>
MNQ	Meridian Gold Inc. (Ajusté)	9,37 %	<b>9,00 %</b>
MRU.A	Métro Inc.	9,17 %	<b>8,25 %</b>
MX	Methanex Corporation	10,42 %	<b>11,18 %</b>
NA	Banque Nationale du Canada	8,16 %	<b>14,65 %</b>
NBD	Norbord Inc.	8,97 %	<b>13,65 %</b>
NCX	NOVA Chemicals Corporation	9,85 %	<b>10,16 %</b>
NG	Les Ressources NovaGold Inc.	32,54 %	<b>23,02 %</b>
NKO	Niko Resources Ltd.	9,74 %	<b>9,29 %</b>
NT	Corporation Nortel Networks	22,08 %	<b>19,81 %</b>
NTX	Corporation Nortel Networks	22,08 %	<b>19,81 %</b>
NXY	Nexen Inc.	10,11 %	<b>9,86 %</b>
NZ	Inco Limitée (Ajusté)	0,02 %	<b>0,02 %</b>
OCX	Onex Corporation	7,69 %	<b>10,22 %</b>
OIL	Oilexco Incorporated	22,30 %	<b>18,44 %</b>
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,83 %	<b>1,49 %</b>
OPC	OPTI Canada Inc.	11,33 %	<b>10,53 %</b>
OTC	Open Text Corporation	10,72 %	<b>10,68 %</b>
PAA	Pan American Silver Corp.	13,86 %	<b>14,95 %</b>
PBG	Petrobank Energy & Resources Ltd.	13,95 %	<b>16,71 %</b>
PCA	Péto-Canada	7,97 %	<b>9,20 %</b>
PD u	Precision Drilling Trust Units	11,42 %	<b>11,47 %</b>
PDN	Paladin Resources Ltd.	17,81 %	<b>17,39 %</b>
PGFu	Pengrowth Energy Trust	6,19 %	<b>5,96 %</b>
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	10,05 %	<b>10,52 %</b>
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	14,39 %	<b>15,85 %</b>
POU	Paramount Resources Ltd.	15,76 %	<b>14,03 %</b>
POW	Power Corporation du Canada	5,72 %	<b>10,75 %</b>
PVEu	Provident Energy Trust	8,35 %	<b>9,01 %</b>
PWF	Corporation Financière Power	5,42 %	<b>7,96 %</b>
PWTu	Penn West Energy Trust	8,48 %	<b>7,76 %</b>
QLT	QLT Inc.	29,72 %	<b>56,82 %</b>
QUA	Quadra Mining Ltd	14,98 %	<b>14,57 %</b>
RCLB	Rogers Communications Inc. (Classe B)	8,71 %	<b>10,01 %</b>
RIM	Research In Motion Limited	16,40 %	<b>16,58 %</b>

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest	800, square Victoria
Bureau 700	3 <sup>ème</sup> étage
Toronto, Ontario	Montréal (Québec)
M5H 2M5	H4Z 1A9
Tél. : 416-367-2463	Tél. : 514-871-3545
Télec. : 416-367-2473	Télec. : 514-871-3530



Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
<b>RON</b>	Rona Inc.	11,47 %	<b>10,60 %</b>
<b>RY</b>	Banque Royale du Canada	6,96 %	<b>11,53 %</b>
<b>S</b>	Sherritt International Corporation	13,21 %	<b>14,08 %</b>
<b>SC</b>	Shoppers Drug Mart Corporation	6,41 %	<b>5,17 %</b>
<b>SJR.B</b>	Shaw Communications Inc. (Classe B)	8,35 %	<b>10,14 %</b>
<b>SLF</b>	Financière Sun Life inc.	7,01 %	<b>6,59 %</b>
<b>SLW</b>	Silver Wheaton Corporation	13,64 %	<b>14,72 %</b>
<b>SNC</b>	Groupe SNC-Lavalin Inc.	8,79 %	<b>8,53 %</b>
<b>SSO</b>	Les Ressources Silver Standard Inc.	15,89 %	<b>15,67 %</b>
<b>SU</b>	Suncor Énergie Inc.	8,98 %	<b>10,04 %</b>
<b>SW</b>	Sierra Wireless, Inc.	14,61 %	<b>14,09 %</b>
<b>SXA</b>	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	9,98 %	<b>11,90 %</b>
<b>SXB</b>	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	5,42 %	<b>10,09 %</b>
<b>SXF</b>	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	5,63 %	<b>7,62 %</b>
<b>SXH</b>	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	8,39 %	<b>8,55 %</b>
<b>SXO</b>	Options sur indice S&P Canada 60	5,56 %	<b>7,22 %</b>
<b>SXY</b>	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	6,40 %	<b>7,80 %</b>
<b>SYN</b>	Synenco Energy Ltd	19,10 %	<b>16,18 %</b>
<b>T</b>	TELUS Corporation	7,60 %	<b>7,48 %</b>
<b>TA</b>	TransAlta Corporation	5,54 %	<b>6,38 %</b>
<b>TCK.B</b>	Teck Cominco Limited (Classe B)	14,45 %	<b>12,88 %</b>
<b>TCM</b>	Thompson Creek Metals Company Inc.	18,92 %	<b>17,52 %</b>
<b>TCW</b>	Trican Well Service Ltd.	12,93 %	<b>13,33 %</b>
<b>TD</b>	La Banque Toronto-Dominion	7,49 %	<b>9,89 %</b>
<b>THI</b>	Tim Hortons Inc.	5,15 %	<b>5,37 %</b>
<b>TIM</b>	Timmico Limited	40,82 %	<b>41,17 %</b>
<b>TLM</b>	Talisman Energy Inc.	9,25 %	<b>10,81 %</b>
<b>TOC</b>	The Thomson Corporation	7,77 %	<b>11,38 %</b>
<b>TOG</b>	Tristar Oil & Gas Ltd	11,21 %	<b>10,81 %</b>
<b>TRE</b>	Sino-Forest Corporation	15,12 %	<b>16,39 %</b>
<b>TRP</b>	TransCanada Corporation	4,33 %	<b>6,18 %</b>
<b>U</b>	Uranium Participation Corporation	15,07 %	<b>12,84 %</b>
<b>UFS</b>	Domtar Corporation	15,89 %	<b>16,62 %</b>
<b>USX</b>	US Dollar	3,53 %	<b>3,04 %</b>
<b>UTS</b>	UTS Energy Corporation	13,93 %	<b>14,33 %</b>
<b>UUU</b>	Uranium One Inc	26,42 %	<b>22,22 %</b>
<b>VT</b>	Viterra Inc.	9,32 %	<b>14,57 %</b>
<b>WJA</b>	WestJet Airlines Ltd.	9,29 %	<b>9,53 %</b>
<b>WN</b>	George Weston Limitée	8,81 %	<b>6,37 %</b>

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest	800, square Victoria
Bureau 700	3ième étage
Toronto, Ontario	Montréal (Québec)
M5H 2M5	H4Z 1A9
Tél. : 416-367-2463	Tél. : 514-871-3545
Télec. : 416-367-2473	Télec. : 514-871-3530



<b>Symbole sous-jacent</b>	<b>Nom</b>	<b>Intervalles de garantie ACTUELS</b>	<b>Intervalles de garantie MIS À JOUR</b>
<b>WTQ</b>	Western Oil Sands Inc. (Ajusté)	4,77 %	<b>6,08 %</b>
<b>X</b>	Groupe TSX Inc.	9,61 %	<b>15,31 %</b>
<b>XEG</b>	iShares CDN S&P/TSX Capped Energy Index Fund	6,58 %	<b>7,53 %</b>
<b>XFN</b>	iShares CDN Financial Sector Index Fund	5,37 %	<b>9,03 %</b>
<b>XGD</b>	iShares CDN S&P/TSX Capped Gold Index Fund	10,50 %	<b>12,15 %</b>
<b>XIT</b>	iShares CDN Tech Sector Index Fund	8,34 %	<b>8,32 %</b>
<b>XIU</b>	iShares CDN S&P/TSX 60 Index Fund	5,53 %	<b>6,96 %</b>
<b>XMA</b>	iShares CDN S&P Capped Materials Index Fund	9,67 %	<b>11,12 %</b>
<b>YLOu</b>	Fonds de revenu Pages Jaunes	7,85 %	<b>11,01 %</b>
<b>YRI</b>	Yamana Gold Inc.	14,90 %	<b>15,79 %</b>

---

**Corporation canadienne de compensation de produits dérivés**

65, rue Queen Ouest  
 Bureau 700  
 Toronto, Ontario  
 M5H 2M5  
 Tél. : 416-367-2463  
 Téléc. : 416-367-2473

800, square Victoria  
 3ième étage  
 Montréal (Québec)  
 H4Z 1A9  
 Tél. : 514-871-3545  
 Téléc. : 514-871-3530




---

**Marges sur transactions appariées (« Spreads »)**


---

<b>Symbole des contrats</b>	<b>Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») ACTUELLES</b>	<b>Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») MISES À JOUR</b>
<b>BAX</b>	145\$	<b>157\$</b>
<b>CGB</b>	200\$	<b>200\$</b>
<b>CGZ</b>	200\$	<b>200\$</b>
<b>LGB</b>	200\$	<b>200\$</b>
<b>ONX</b>	132\$	<b>132\$</b>
<b>SXA</b>	100\$	<b>100\$</b>
<b>SXB</b>	100\$	<b>100\$</b>
<b>SXF</b>	350\$	<b>350\$</b>
<b>SXH</b>	100\$	<b>100\$</b>
<b>SXY</b>	100\$	<b>100\$</b>

---



---

**Marges sur transactions « Butterfly »**


---

<b>Symbole des contrats</b>	<b>Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives ACTUELLE</b>	<b>Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives MISE À JOUR</b>
<b>BAX</b>	150\$	<b>141\$</b>

---

<b>Symbole des contrats</b>	<b>Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE</b>	<b>Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR</b>
<b>BAX</b>	187\$	<b>230\$</b>

---



---

**Marges sur transactions appariées entre groupes combinés (« Inter-commodity Spreads »)**

---

<b>Symbole des contrats</b>	<b>Taux de réduction de la marge requise sur transactions appariées entre groupes combinés ACTUEL</b>	<b>Taux de réduction de la marge requise sur transactions appariées entre groupes combinés MIS À JOUR</b>
<b>CGB - CGZ</b>	35%	<b>45%</b>
<b>CGB - LGB</b>	55%	<b>55%</b>

---

---

**Corporation canadienne de compensation de produits dérivés**

65, rue Queen Ouest  
Bureau 700  
Toronto, Ontario  
M5H 2M5  
Tél. : 416-367-2463  
Télec. : 416-367-2473

800, square Victoria  
3ième étage  
Montréal (Québec)  
H4Z 1A9  
Tél. : 514-871-3545  
Télec. : 514-871-3530